

# Informe

Sectorial del  
Seguro Automotriz

9M17

Las cifras en este documento se encuentran expresadas en millones de pesos, excepto cuando se especifique lo contrario, y pueden variar por efectos de redondeo.

## Introducción

La industria del seguro automotriz en México tuvo un crecimiento nominal en prima emitida del 13.1% durante los primeros nueve meses del 2017. Cabe mencionar que el PIB<sup>1</sup> creció 2.2% respecto a los 9 meses del año anterior y la inflación<sup>1</sup> anualizada fue de 6.35% a septiembre.

El crédito automotriz registró el 68.8% de las ventas de vehículos nuevos, esto impulsado principalmente por los brazos financieros de las armadoras. La comercialización de autos ligeros nuevos registró una disminución de 1.1%, ambas cifras comparada con el mismo período del 2016.

En cuanto a costos, la industria registró un índice combinado de 98%, un incremento contra la cifra de 96% reportada el mismo periodo del año anterior, el cual se deriva principalmente de un incremento en el índice de siniestralidad.

Para tener un mejor análisis del sector, a continuación se separa el segmento de aseguradoras bancarias, ya que algunas de estas compañías realizan ventas cruzadas entre los clientes del banco y tienen una estructura de costos diferente.

Compañía	Prima Emitida	Crecimiento	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	22,893	14.8%	323	1,275	1,146	69%	95%
Otras	37,846	13.8%	(382)	2,368	1,741	70%	102%
Suma Aseguradoras	60,739	14.2%	(58)	3,643	2,887	70%	99%
Aseguradoras Bancarias	12,238	8.1%	555	1,556	1,791	71%	94%
<b>Total Mercado (36 Compañías)*</b>	<b>72,977</b>	<b>13.1%</b>	<b>497</b>	<b>5,199</b>	<b>4,678</b>	<b>70%</b>	<b>98%</b>

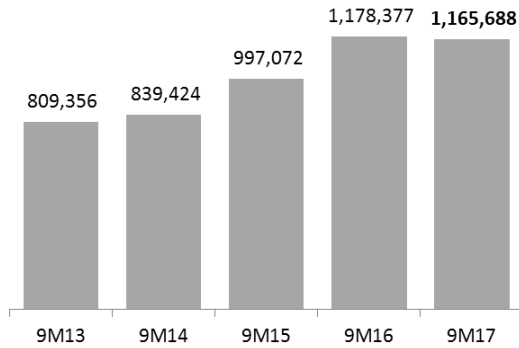
El índice combinado sin las aseguradoras bancarias fue 94%, mientras que Quálitas incurrió en un índice combinado de 95%.

<sup>1</sup> Fuente: INEGI

\*35 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

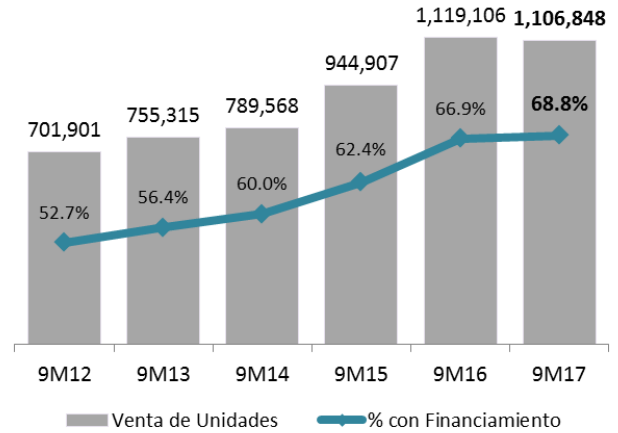
## Mercado de Autos Nuevos y Crédito Automotriz

### Venta de vehículos<sup>2</sup> (Autos y Camiones)



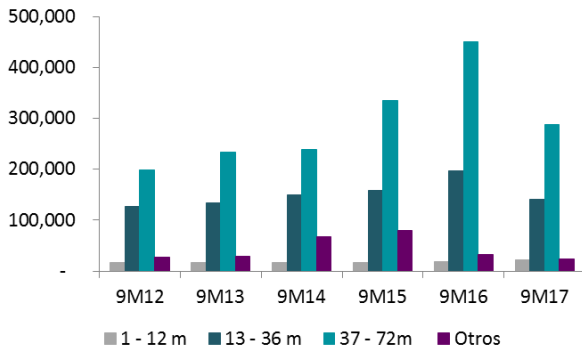
La venta de unidades nuevas (autos y camiones) decreció 1.1% en comparación con los primeros nueve meses del 2016, sumando 1,165,688 unidades en los primeros tres trimestres del año.

### Financiamiento de autos<sup>2</sup>



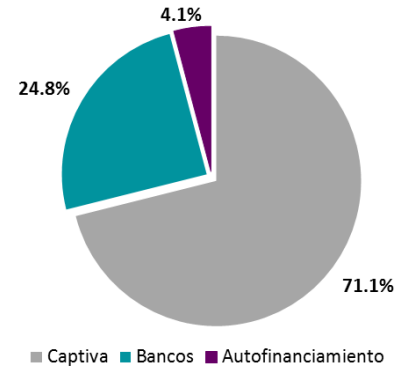
El crédito automotriz alcanzó el 68.8% de la comercialización de vehículos ligeros comparado con el 66.9% registrado el año anterior.

### Plazo del Crédito Automotriz<sup>3</sup>



Al noveno mes del 2017 la mayor parte de los créditos (31.0%) fueron otorgados a 60 meses con 236,115 colocaciones. El plazo del crédito ha aumentado en los últimos 5 años pero ha registrado una disminución durante el 2017.

### Mercado de Financiamiento de Vehículos<sup>3</sup>



Las principales fuentes de financiamiento para adquirir vehículos fueron las agencias y las armadoras automotrices (captivas) con un 71.1% de participación.

<sup>2</sup>Fuente: ANPACT y AMDA. Las cifras están expresadas en unidades de vehículos vendidos.

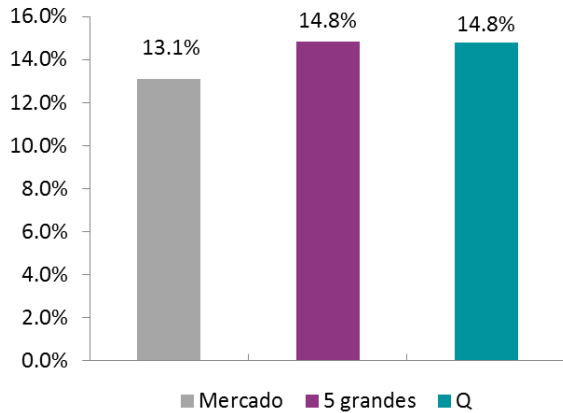
<sup>3</sup>Fuente: JATO Dynamics. Las cifras están expresadas en número de colocaciones.

## Mercado del Seguro Automotriz

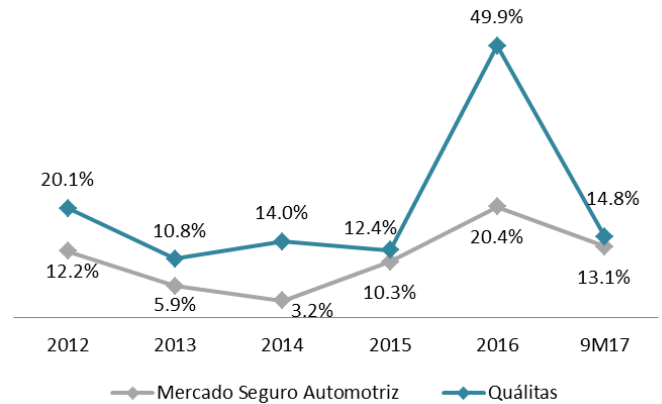
El total de prima emitida del mercado ascendió a \$72,977 en los primeros nueve meses del 2017, un crecimiento del 13.1% en comparación con el mismo periodo de 2016. El crecimiento de las cinco mayores aseguradoras fue de 14.8%, el de las medianas de 8.7%, y el de las pequeñas 19.0%.

La utilidad neta del mercado ascendió a \$4,678. Esto se explica por una utilidad operativa de \$497 y un producto financiero de \$5,199.

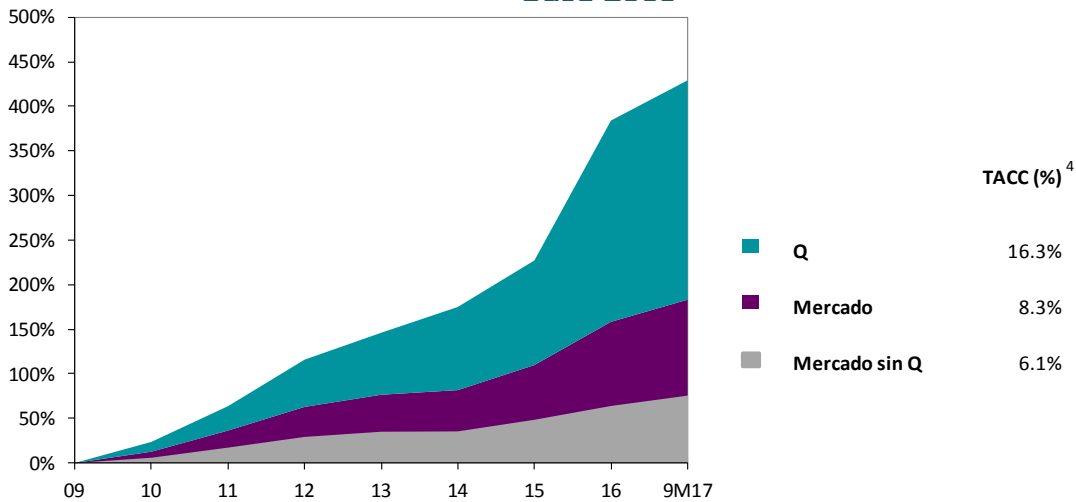
### Crecimiento en Prima Emitida 9M17 vs 9M16



### Crecimiento del Mercado de Seguro Automotriz



### Crecimiento en Prima Emitida Base 2009



<sup>4</sup>Tasa Anual de Crecimiento Compuesto

## Mercado del Seguro Automotriz 9M17 (Cifras en millones de pesos)

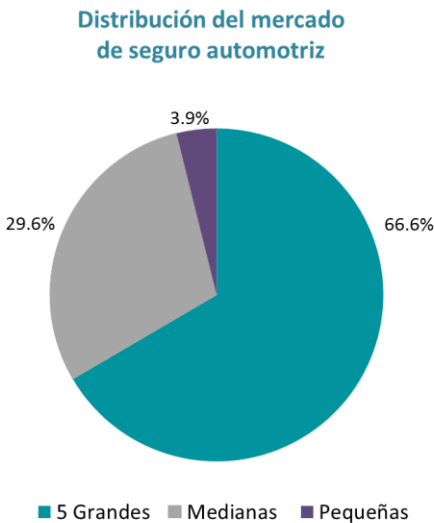
Compañía	Prima Emitida	Part. de Mercado	Crecimiento 9M17 vs. 9M16	Prima Devengada	Part. de Mercado
Quálitas	22,893	31.4%	14.8%	20,169	31.6%
G.N.P.	9,006	12.3%	12.6%	8,320	13.0%
Aba/Seguros	6,691	9.2%	56.7%	2,782	4.4%
AXA Seguros	5,727	7.9%	(18.0%)	6,868	10.8%
HDI Seguros	4,259	5.8%	36.4%	3,548	5.6%
<b>5 grandes</b>	<b>48,576</b>	<b>66.6%</b>	<b>14.8%</b>	<b>41,687</b>	<b>65.3%</b>
Banorte	3,817	5.2%	(0.9%)	3,655	5.7%
Inbursa	3,361	4.6%	8.6%	3,156	4.9%
BBVA Bancomer	3,164	4.3%	9.5%	2,979	4.7%
Zurich Daños	2,548	3.5%	27.1%	1,847	2.9%
Mapfre Mexico	2,450	3.4%	(28.7%)	2,761	4.3%
Atlas	2,126	2.9%	45.9%	1,909	3.0%
Afirme	1,334	1.8%	28.2%	1,216	1.9%
ANA	1,042	1.4%	37.6%	788	1.2%
General de Seguros	993	1.4%	13.4%	932	1.5%
Seguros SURA	734	1.0%	70.1%	513	0.8%
<b>Medianas</b>	<b>21,569</b>	<b>29.6%</b>	<b>8.7%</b>	<b>19,757</b>	<b>30.9%</b>
<b>Otras</b>	<b>2,832</b>	<b>3.9%</b>	<b>19.0%</b>	<b>2,405</b>	<b>3.8%</b>
<b>Total Mercado (36 Compañías)*</b>	<b>72,977</b>	<b>100.0%</b>	<b>13.1%</b>	<b>63,849</b>	<b>100.0%</b>

Compañía	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	323	1,275	1,146	69%	95%
G.N.P.	(519)	352	(117)	76%	107%
Aba/Seguros	415	265	522	68%	91%
AXA Seguros	(23)	1,018	971	70%	106%
HDI Seguros	27	170	144	64%	97%
<b>5 grandes</b>	<b>223</b>	<b>3,080</b>	<b>2,665</b>	<b>70%</b>	<b>99%</b>
Banorte	201	287	661	78%	94%
Inbursa	13	149	99	68%	98%
BBVA Bancomer	47	1,013	697	73%	97%
Zurich Daños	(89)	14	(74)	60%	101%
Mapfre Mexico	(137)	99	(56)	74%	109%
Atlas	54	110	156	73%	95%
Afirme	84	68	115	59%	90%
ANA	24	32	37	53%	96%
General de Seguros	(63)	188	122	78%	105%
Seguros SURA	(22)	12	(8)	69%	96%
<b>Medianas</b>	<b>113</b>	<b>1,972</b>	<b>1,748</b>	<b>70%</b>	<b>98%</b>
<b>Otras</b>	<b>161</b>	<b>147</b>	<b>264</b>	<b>54%</b>	<b>90%</b>
<b>Total Mercado (36 Compañías)*</b>	<b>497</b>	<b>5,199</b>	<b>4,678</b>	<b>70%</b>	<b>98%</b>

\* 35 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

## Participación de Mercado

El 66.6% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Durante los primeros nueve meses del año, las compañías catalogadas como grandes ganaron un punto porcentual de participación de mercado comparado con el mismo periodo del 2016. Por otro lado, las compañías medianas perdieron 1.2 puntos porcentuales y las pequeñas ganaron 0.2.



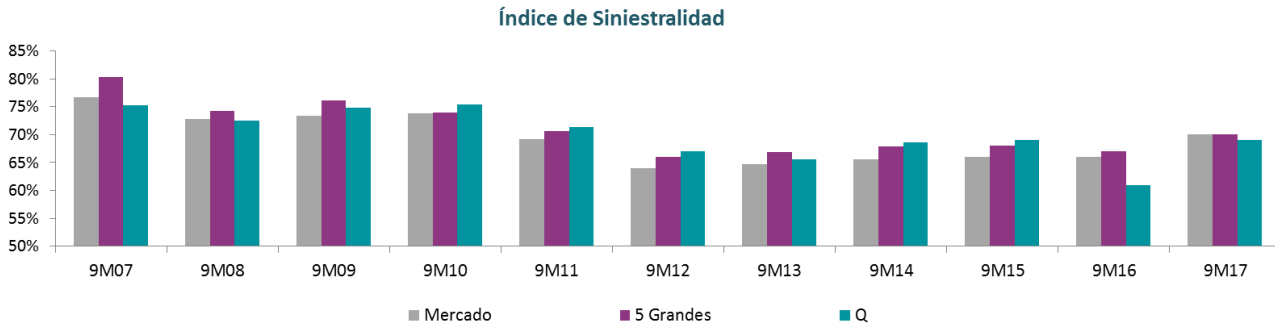
**Q** presenta un sólido posicionamiento en los principales segmentos del mercado, manteniéndose dentro de los dos primeros lugares en términos de participación de mercado en cada subramos.

## Posicionamiento de Q en el Mercado del Seguro Automotriz

Posicionamiento de Q en Mercado del Seguro Automotriz			
	Prima Emitida	Participación	Lugar
<b>Autos</b>	12,567	25.7%	1
<b>Camiones</b>	9,847	44.7%	1
<b>Turistas</b>	175	18.8%	2
<b>Otros</b>	305	27.7%	1
<b>Total</b>	<b>22,893</b>	<b>31.4%</b>	<b>1</b>

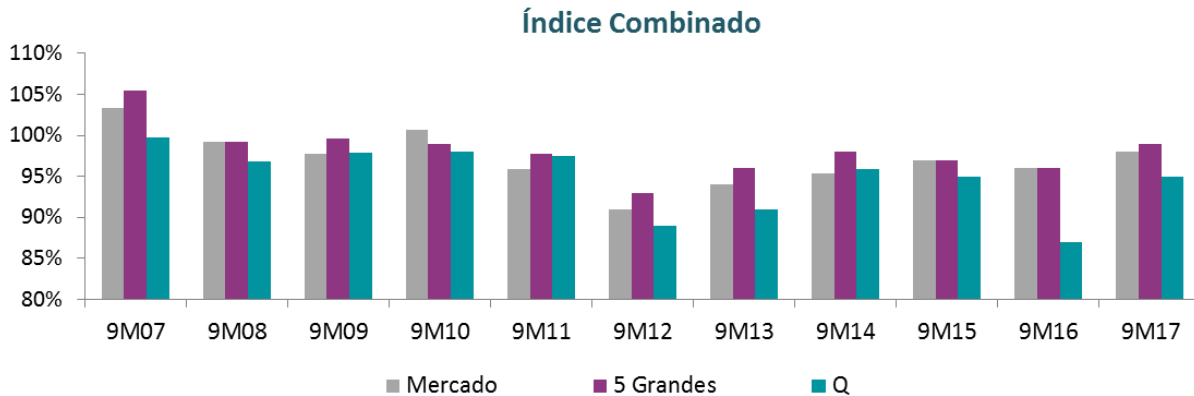
## Costos

El mercado incurrió un mayor índice de siniestralidad comparado con los primeros nueve meses del 2016 debido a factores climatológicos que impactaron este rubro. El índice de las cinco mayores compañías aumentó de 67% a 70% mientras que el de **Q** aumentó de 61% a 69%.



El índice combinado del mercado fue de 98%, cifra mayor al 96% del mismo periodo del año anterior. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 99%, mientras que el de **Q** fue de 95%.

El índice combinado del mercado sin tomar en cuenta a las aseguradoras bancarias es de 99%.



## Acerca de Quálitas:

Quálitas Controladora (Q) es la compañía con mayor participación de mercado en seguro automotriz en México y cuenta con presencia en El Salvador, Costa Rica y Estados Unidos. Su modelo de negocios, especializado exclusivamente en seguro de auto, le ha permitido ofrecer un servicio de primera calidad bajo la red de cobertura más grande de México. Quálitas cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "Q" (Bloomberg: Q\*:MM)

-----

*Este documento, así como otros materiales impresos pueden contener ciertas estimaciones sobre información futura y proyecciones financieras. Tales declaraciones están sujetas a varios riesgos e incertidumbres. La Compañía previene a los lectores de que un número importante de factores, fuera de su control, puede causar que los resultados reales difieran de los planes y expectativas expresadas en dichas declaraciones, las cuales hacen referencia a la situación de la Compañía en la fecha de su publicación.*

## Fuentes de Información:

- 1) AMIS. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros, A.C.; [www.amis.com.mx](http://www.amis.com.mx)
- 2) ANPACT. Asociación Nacional de Productores de Autobuses, Camiones y Tractocamiones, A.C.; [www.anpact.com.mx](http://www.anpact.com.mx)
- 3) AMDA. Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C.; [www.amda.mx](http://www.amda.mx)
- 4) JATO Dynamics. <http://www.jato.com/Mexico>

Si desea consultar otra fuente puede visitar la página del regulador de seguros en México (Comisión Nacional de Seguros y Fianzas): [www.cnsf.gob.mx](http://www.cnsf.gob.mx)

## Contactos Relación con Inversionistas:

**Mariana Fernández**

[mfernandez@qualitas.com.mx](mailto:mfernandez@qualitas.com.mx)

T: +52 (55) 1555-6103

**Mónica Pérez-Diez**

[monperez@qualitas.com.mx](mailto:monperez@qualitas.com.mx)

T: +52 (55) 1555-6316

**Andreina Incandela**

[aincandela@qualitas.com.mx](mailto:aincandela@qualitas.com.mx)

T: +52 (55) 1555-6104

[www.qualitas.com.mx](http://www.qualitas.com.mx)